

Μήνυμα από το ΔΣ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σας

Αγαπητέ μεριδιούχε,

Με την παρούσα επιστολή θα θέλαμε να σας ενημερώσουμε για τις αλλαγές στον επενδυτικό στόχο, την επενδυτική πολιτική και την ονομασία του JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Fund (USD), ενός επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μερίδια του οποίου κατέχετε.

Αναλυτικότερες πληροφορίες σχετικά με τις αλλαγές και το χρόνο που θα επέλθουν αναφέρονται πιο κάτω. Σας παρακαλούμε να αφιερώσετε λίγο χρόνο για να εξετάσετε αυτές τις σημαντικές πληροφορίες. Εάν εξακολουθείτε να έχετε ερωτήσεις, επικοινωνήστε με την επίσημη έδρα του αμοιβαίου κεφαλαίου ή με τον αντιπρόσωπο στην περιοχή σας. **Έχετε τέσσερις επιλογές που επεξηγούνται πιο κάτω.**



Jacques Elvinger Στο όνομα και για λογαριασμό του Διοικητικού Συμβουλίου

Αλλαγές στο ενημερωτικό δελτίο – η δυνατότητα να προχωρήσετε σε κάποια ενέργεια λήγει στις 1 Φεβρουαρίου 2018, 14.30 Ώρα Κεντρικής Ευρώπης

ΟΙ ΕΠΙΛΟΓΕΣ ΣΑΣ

- 1 Αν δεν έχετε κάποιο θέμα με τις αλλαγές**, δε χρειάζεται να προβείτε σε καμία ενέργεια.
- 2 Μετατροπή της επένδυσής σας σε άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.** Πρέπει να λάβουμε τις εντολές σας για τις συναλλαγές μέχρι την καταληκτική προθεσμία που αναφέρεται στη δεξιά στήλη. Βεβαιωθείτε ότι θα διαβάσετε το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές («KIID») για κάθε επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο προς το οποίο σκέφτεστε να μετατρέψετε τα μερίδιά σας και, για περισσότερες πληροφορίες, το ενημερωτικό δελτίο.
- 3 Μετατροπή της επένδυσής σας στις Κατηγορίες Μεριδίων με αντιστάθμιση σε USD του JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)** (ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μιας ΕΕΜΚ Λουξεμβούργου με τον ίδιο επενδυτικό στόχο, πολιτική και διαχειριστή όπως το τρέχον επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας). Πρέπει να λάβουμε τις εντολές σας για τις συναλλαγές μέχρι την καταληκτική προθεσμία που αναφέρεται στη δεξιά στήλη.

ΟΙ ΑΛΛΑΓΕΣ

Ημερομηνία έναρξης ισχύος 2 Φεβρουαρίου 2018
Καταληκτική προθεσμία για την παραλαβή εντολών μετατροπής / εξαγοράς 2 Φεβρουαρίου 2018, 14:30 Ώρα Κεντρικής Ευρώπης

ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Επωνυμία JPMorgan Investment Funds
Νομική μορφή ΕΕΜΚ
Τύπος αμοιβαίου κεφαλαίου ΟΣΕΚΑ
Επίσημη έδρα
6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg, Λουξεμβούργο

Τηλέφωνο +352 3410-1
Φαξ +352 2452 9755

Σας ενημερώνουμε ότι η τελευταία έκδοση του ενημερωτικού δελτίου διατίθεται δωρεάν από την έδρα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή από τους κατά τόπους αντιπροσώπους του. Επίσης, διατίθεται και από τη διαδικτυακή τοποθεσία www.jpmorganassetmanagement.com.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

4 Εξαγορά της επένδυσής σας. Πρέπει να λάβουμε τις εντολές σας για τις συναλλαγές μέχρι την καταληκτική προθεσμία που αναφέρεται στη δεξιά στήλη.

Αρ. μητρώου (RCS Λουξεμβούργου) B
49 663

Εταιρεία Διαχείρισης JPMorgan Asset
Management (Europe) S.à r.l.

Εάν επιλέξετε τις επιλογές 2, 3 ή 4, ίσως θέλετε να τις εξετάσετε με τον φοροτεχνικό και τον οικονομικό σας σύμβουλο. Οι εν λόγω επιλογές ενδέχεται να έχουν φορολογικές συνέπειες.

Ανεξάρτητα από την επιλογή στην οποία θα καταλήξετε, δε θα επιβαρυνθείτε με προμήθεια εξαγοράς ή μετατροπής εφόσον λάβουμε τις εντολές σας για τη συναλλαγή πριν από την αναφερόμενη καταληκτική ημερομηνία.

JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Fund (USD)

Λόγος για τις αλλαγές

Στο πλαίσιο ελέγχου που διεξήχθη από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για να βελτιωθούν οι δυνατότητες αύξησης του ενεργητικού του JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Fund (USD), το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να επικαιροποιήσει την επενδυτική στρατηγική προκειμένου να γίνει πιο συντηρητική. Ο προτεινόμενος επενδυτικός στόχος και πολιτική σημαίνουν ότι το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα επενδύει σε μετατρέψιμους τίτλους που θα παρέχουν απόδοση της κεφαλαιακής αύξησης, αλλά με χαμηλότερο συντελεστή delta σε σχέση με τον τρέχοντα επενδυτικό στόχο και πολιτική. Αυτό έχει, συνήθως, ως αποτέλεσμα ένα χαρτοφυλάκιο με υψηλότερες εισοδηματικές αποδόσεις σε σχέση με τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια που θέτουν ως στόχο έναν υψηλότερο συντελεστή delta. Ο συντελεστής delta αναφέρεται στην ευαισθησία της τιμής ενός μετατρέψιμου ομολόγου στη μεταβαλλόμενη τιμή των υποκείμενων μετοχών. **Το χαρτοφυλάκιο του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα αναδιαρθρωθεί και το κόστος που σχετίζεται με αυτήν την αλλαγή υπολογίζεται περίπου στο 0,50% και θα επιβαρύνει το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας.**

Σε αυτό το πλαίσιο, το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιό σας θα μετονομαστεί σε JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund για να αντικατοπτρίζει καλύτερα τη νέα επενδυτική στρατηγική.

Επίπεδο κινδύνου/ανταμοιβής αμετάβλητο

Επίπεδο αμοιβών δεν μεταβάλλεται

Αλλαγές - εμφανίζονται με έντονη και πλάγια γραμματοσειρά

ΠΡΙΝ	ΜΕΤΑ
Όνομασία επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Fund (USD)	Όνομασία επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund
Επενδυτικός Στόχος Εξασφάλιση αποδόσεων επενδύοντας πρωτίστως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετατρέψιμων τίτλων από ολόκληρο τον κόσμο.	Επενδυτικός Στόχος Εξασφάλιση αποδόσεων επενδύοντας πρωτίστως σε ένα συντηρητικά δομημένο χαρτοφυλάκιο μετατρέψιμων τίτλων από ολόκληρο τον κόσμο.
Επενδυτική Πολιτική Τουλάχιστον το 67% των στοιχείων ενεργητικού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου (μη περιλαμβανομένων μετρητών και ισοδυνάμων μετρητών) θα επενδύεται σε μετατρέψιμους τίτλους. Οι εκδότες αυτών των τίτλων μπορούν να προέρχονται από οποιαδήποτε χώρα, περιλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών. Η έκθεση σε μετατρέψιμους τίτλους μπορεί να επιτυγχάνεται μέσω μετατρέψιμων βραχυπρόθεσμων ή μακροπρόθεσμων ομολόγων, μετατρέψιμων προνομioύχων μετοχών και άλλων πρόσφορων μετατρέψιμων ή ανταλλάξιμων μέσων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει	Επενδυτική Πολιτική Τουλάχιστον το 67% των στοιχείων ενεργητικού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου (μη περιλαμβανομένων μετρητών και ισοδυνάμων μετρητών) θα επενδύεται σε μετατρέψιμους τίτλους. Οι εκδότες αυτών των τίτλων μπορούν να προέρχονται από οποιαδήποτε χώρα, περιλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών. <u>Το χαρτοφυλάκιο θα είναι συντηρητικά δομημένο για την επίτευξη ενός συντελεστή delta συνήθως μεταξύ 10% έως 40%. Αυτό έχει, συνήθως, ως αποτέλεσμα ένα χαρτοφυλάκιο με υψηλότερες εισοδηματικές αποδόσεις σε σχέση με τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια που θέτουν ως στόχο έναν υψηλότερο συντελεστή delta. Ο συντελεστής delta αναφέρεται στην ευαισθησία της τιμής ενός μετατρέψιμου ομολόγου στη μεταβαλλόμενη τιμή των υποκείμενων μετοχών.</u>

Σας ενημερώνουμε ότι η τελευταία έκδοση του ενημερωτικού δελτίου διατίθεται δωρεάν από την έδρα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή από τους κατά τόπους αντιπροσώπους του. Επίσης, διατίθεται και από τη διαδικτυακή τοποθεσία www.jpmorganassetmanagement.com.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

σε τίτλους επιλογής (warrants).

Σε δευτερεύουσα βάση, το χαρτοφυλάκιο μπορεί να περιλαμβάνει χρεωστικούς τίτλους, μετοχικούς τίτλους, μετρητά και ισοδύναμα μετρητών.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει σε ΟΣΕΚΑ και άλλους ΟΣΕ.

Το δολάριο ΗΠΑ (USD) είναι το νόμισμα αναφοράς του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, ωστόσο, τα στοιχεία ενεργητικού μπορούν να εκφράζονται και σε άλλα νομίσματα.

Όμως, ένα σημαντικό μέρος των στοιχείων ενεργητικού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα εκφράζεται ή θα αντισταθμίζεται έναντι των κινδύνων σε δολάριο ΗΠΑ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό την αντιστάθμιση των κινδύνων και την αποδοτική διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

Όλες οι παραπάνω επενδύσεις θα πραγματοποιούνται σύμφωνα με τα όρια που προβλέπονται στο «Παράρτημα II – Επενδυτικοί Περιορισμοί και Εξουσίες».

Η έκθεση σε μετατρέψιμους τίτλους μπορεί να επιτυγχάνεται μέσω μετατρέψιμων βραχυπρόθεσμων ή μακροπρόθεσμων ομολόγων, μετατρέψιμων προνομιούχων μετοχών και άλλων πρόσφορων μετατρέψιμων ή ανταλλάξιμων μέσων.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε τίτλους επιλογής (warrants).

Σε δευτερεύουσα βάση, το χαρτοφυλάκιο μπορεί να περιλαμβάνει χρεωστικούς τίτλους, μετοχικούς τίτλους, μετρητά και ισοδύναμα μετρητών.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει σε ΟΣΕΚΑ και άλλους ΟΣΕ.

Το δολάριο ΗΠΑ (USD) είναι το νόμισμα αναφοράς του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, ωστόσο, τα στοιχεία ενεργητικού μπορούν να εκφράζονται και σε άλλα νομίσματα. Όμως, ένα σημαντικό μέρος των στοιχείων ενεργητικού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα εκφράζεται ή θα αντισταθμίζεται έναντι των κινδύνων σε δολάριο ΗΠΑ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό την αντιστάθμιση των κινδύνων και την αποδοτική διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

Όλες οι παραπάνω επενδύσεις θα πραγματοποιούνται σύμφωνα με τα όρια που προβλέπονται στο «Παράρτημα II – Επενδυτικοί Περιορισμοί και Εξουσίες».

Προφίλ Επενδυτών

Πρόκειται για ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετατρέψιμων τίτλων που προσφέρει κάποιες από τις πιθανές αποδόσεις ενός μετοχικού χαρτοφυλακίου, συνδυάζοντας όμως και τα χαρακτηριστικά μικρότερης ασάθειας που έχουν τα ομόλογα. Συνεπώς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσφέρεται για επενδυτές που επιζητούν αύξηση του κεφαλαίου τους μακροπρόθεσμα με πιθανώς μικρότερους, ωστόσο, κινδύνους σε σχέση με τα αμιγώς μετοχικά επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια.

Προφίλ Επενδυτών

Πρόκειται για ένα Επιμέρους-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετατρέψιμων τίτλων που προσφέρει τα **χαρακτηριστικά χαμηλότερης ρευστότητας που συνδέονται με τα ομόλογα** με μερικές από τις **αποδόσεις που συνδέονται συνήθως με ένα χαρτοφυλάκιο μετοχών**. Συνεπώς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσφέρεται για επενδυτές που επιζητούν αύξηση του κεφαλαίου τους μακροπρόθεσμα με πιθανώς μικρότερους, ωστόσο, κινδύνους σε σχέση με **άλλα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια μετατρέψιμων τίτλων**.

Σημαντικές ημερομηνίες

28 Δεκεμβρίου 2017

Η περίοδος δωρεάν μετατροπής/εξαγοράς ξεκινάει.

**1 Φεβρουαρίου 2018, 14.30 Ωρα
Κεντρικής Ευρώπης**

Η περίοδος δωρεάν μετατροπής/εξαγοράς τελειώνει.

2 Φεβρουαρίου 2018

Έναρξη ισχύος των αλλαγών.

Οι αλλαγές περιλαμβάνονται στο αντίστοιχο ενημερωτικό δελτίο ή στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ), αναθεωρημένες εκδόσεις των οποίων μπορείτε να βρείτε στο www.jpmorganassetmanagement.lu. Όπως με όλες τις επενδύσεις των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, είναι σημαντικό να κατανοείτε και να είστε διαρκώς ενημερωμένοι διαβάζοντας τα αντίστοιχα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ). Πέραν της περιόδου κατά την οποία δεν ισχύουν οι αμοιβές για τις μετατροπές και εξαγορές, σημειώστε ότι θα ισχύουν όλες οι λοιπές προϋποθέσεις και οι περιορισμοί του ενημερωτικού δελτίου σε σχέση με τις μετατροπές και εξαγορές.

Σας ενημερώνουμε ότι η τελευταία έκδοση του ενημερωτικού δελτίου διατίθεται δωρεάν από την έδρα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή από τους κατά τόπους αντιπροσώπους του. Επίσης, διατίθεται και από τη διαδικτυακή τοποθεσία www.jpmorganassetmanagement.com.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ